

各 位

株式会社日本バイアウト研究所

『日本バイアウト市場年鑑—2012年上半期版—』 のご案内

謹啓

時下ますますご清祥の段、お慶び申し上げます。この度、新刊『日本バイアウト市場年鑑—2012年上半期版—』を刊行致しましたのでご案内させていただきます。

- ◎日本のバイアウト市場に関する各種統計データを記載。
- ◎事例紹介（特にオーナー企業の事業承継の事例）、M&A アドバイザーへのインタビューを収録。
- ◎日本のLBOファイナンス市場（シニア&メザニン）に関する統計データを収録。
- ◎コーポレート・メザニンに関する事例紹介を収録。

【読者層】

エクイティ・プロバイダー（バイアウト・ファンド、プリンシパル・インベストメント）、メザニン・プロバイダー、デット・プロバイダー、M&A アドバイザリー会社、エグゼクティブ・サーチ会社、コンサルティング会社、ファンド・オブ・ファンズ、機関投資家、事業会社の経営企画担当・財務担当（MBOを遂行した企業を含む）、弁護士、公認会計士、税理士

【お申し込み方法】

注文書でのFAX送信かWebサイト上で注文書をダウンロードしメール添付で送信下さい。申込受付後3営業日以内に発送を開始致します。

日本バイアウト市場年鑑

— 2012年上半期版 —

日本バイアウト研究所編

JBORI

株式会社日本バイアウト研究所
Japan Buy-out Research Institute Corporation

Sponsors of this edition

Deloitte. トーマツ.



TMI 総合法律事務所

発行所: 株式会社日本バイアウト研究所
発行日: 2012年10月11日
仕様: A4判 169頁
価格: 50,000円(税込)
主な内容: 目次を参照

株式会社日本バイアウト研究所

URL: <http://www.jbo-research.com/>

【お問い合わせ先】 jbori@jbo-research.com (担当: 杉浦)

目次

第 I 部 日本のバイアウト市場の動向

1.日本のバイアウト・ファンドの動向	3
1.1 日本のバイアウト・ファンドの設立本数とコミットメント総額の推移	
1.2 2012年1月～6月に設立された主要バイアウト・ファンド	
2.日本のバイアウト案件の動向	7
2.1 日本のバイアウト案件の推移	
2.2 タイプ別の日本のバイアウト案件の推移	
2.3 2012年1月～6月に成立した子会社・事業部門売却型の主要バイアウト案件	
2.4 2012年1月～6月に成立した事業再生型の主要バイアウト案件	
2.5 2012年1月～6月に成立したオーナー企業の主要バイアウト案件	
2.6 2012年1月～6月に成立した公開企業の非公開化を伴うバイアウト案件	
2.7 2012年1月～6月に成立した第二次バイアウト	
2.8 取引金額別のバイアウト案件の推移	
2.9 業種別のバイアウト案件の推移	
2.10 地域別のバイアウト案件の推移	
3.日本のエグジット案件の動向	22
3.1 日本のエグジット案件の推移	
3.2 2012年1月～6月までの主要エグジット案件	
3.3 日本のバイアウト案件のエグジット達成状況	
4.日本の PIPE 案件の動向	26
4.1 日本の PIPE 案件の推移	
4.2 タイプ別の PIPE 案件の件数の推移	
4.3 取引金額別の PIPE 案件の推移	
4.4 2012年1月～6月に成立した PIPE 案件	
5. 2012年下半期の展望	32
5.1 バイアウト・ファンド組成	
5.2 バイアウト案件	
Appendix	33

日本のバイアウト市場に関する各種統計データを Appendix として記載。

<主な統計データ>

タイプ別のバイアウト案件の推移、取引金額別のバイアウト案件の推移、業種別のバイアウト案件の推移、地域別のバイアウト案件の推移、ゴーイング・プライベートを伴うバイアウト案件における公開買付け結果と買収資金調達源泉、ゴーイング・プライベートを伴うバイアウト案件の推移、日本の PIPE 案件の推移

【事例紹介】

個人商店から組織経営への変革	59
～スリーアローズ社への成長支援～ (執筆: J-STAR 株式会社 アソシエイト 石川健一)	
上場マイノリティ投資による経営改革の事例	66
～シーシーエスへの投資案件～ (執筆: 株式会社アドバンテッジアドバイザーズ ヴァイスプレジデント 徳尾陽太郎) (執筆: 株式会社アドバンテッジアドバイザーズ シニアアソシエイト 中田光哉)	
株を「売る」ということ	75
～東海スプリング製作所への投資～ (執筆: 株式会社トライハード・インベストメンツ ディレクター 藤井潤)	

エイムス社のポスト・ディール・マネージメントと中国市場での展開	84
(執筆: いわかぜキャピタル株式会社 代表取締役 植田兼司)	
フジ医療器のハンズオン型事業再生	90
(執筆: ネクスト・キャピタル・パートナーズ株式会社 マネジャー 小川俊弘)	
(執筆: ネクスト・キャピタル・パートナーズ株式会社 アシスタントマネジャー 徳田和嘉子)	
関東運輸への投資と成長支援	100
～積極的な成長戦略の展開に伴うファンドの活用事例～	
(執筆: ポラリス・キャピタル・グループ株式会社 プリンシパル 山田純平)	
【インタビュー】	
オリエントタル白石への事業支援と事業家管財人の役割	110
(インタビュー先: フェニックス・キャピタル株式会社 マネージングディレクター 富永宏氏)	
デロイトトーマツのファイナンシャルアドバイザーサービス	117
～豊富な経験と国内・国外のネットワークを活かしたワンストップアプローチ～	
(インタビュー先: デロイト トーマツ ファイナンシャルアドバイザー株式会社 パートナー 福島和宏氏)	
デロイト トーマツ コンサルティングの PE ファンド向けサービス	123
～グローバル・ネットワークと業界・業種ごとの専門的知識の活用～	
(インタビュー先: デロイト トーマツ コンサルティング株式会社 パートナー 篠原学氏)	
(インタビュー先: デロイト トーマツ コンサルティング株式会社 パートナー 松江英夫氏)	
【論文】	
事業承継型バイアウトへの取り組みと法的留意事項	132
(執筆: TMI 総合法律事務所 弁護士 高原達広)	
(執筆: TMI 総合法律事務所 弁護士 荻野敦史)	

第Ⅱ部 日本の LBO ファイナンス市場の動向

1.日本の LBO ローン市場の動向	145
1.1 本調査におけるデータの集計方法	
1.2 日本の LBO ローン推移	
1.3 日本のバイアウト案件におけるレバレッジド・ファイナンス活用状況	
2.日本のメザニン・ファイナンス市場の動向	148
2.1 日本のメザニン・ファイナンスの金額推移	
2.2 タイプ別のメザニン・ファイナンス推移	
2.3 2012年1月～6月に成立した主要メザニン・ファイナンス案件	
Appendix	151

日本の LBO ファイナンス市場に関する各種統計データを Appendix として記載。

<主な統計データ>

日本の LBO ローン推移、日本のメザニン・ファイナンス推移、タイプ別のメザニン・ファイナンス活用案件の推移、投融資金額別のメザニン・ファイナンス推移、商品別のメザニン・ファイナンス推移、バイアウト・メザニンの提供主体別の推移、上場企業のメザニン・ファイナンス推移

【事例紹介】

ラックへの優先株式投資	162
～投資実行から回収まで～	
(執筆: 株式会社ソリューションデザイン マネージングディレクター 谷口研之)	
(執筆: 株式会社ソリューションデザイン マネージャー 吉澤淳志)	